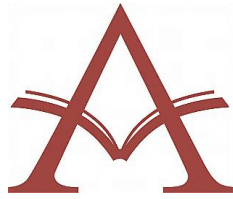


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACION

**Decisiones Financieras aplicadas a la Planificación
Estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC
en el 2017.**

PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS

CONTABLES Y FINANCIERAS

AUTOR:

CAÑARI OCHOA, SONIA

ASESOR:

Lic. MILLAN BAZAN, CESAR AUGUSTO

LINEA DE INVESTIGACION: NORMAS ETICAS CONTABLES EN EMPRESAS

PUBLICAS Y PRIVADAS

LIMA, PERU

DICIEMBRE - 2018

**DECISIONES FINANCIERAS APLICADAS A LA PLANIFICACION
ESTRATEGICA DE LA EMPRESA ALEXANDER MOBBA DEL PERU
SAC EN EL 2017.**

Resumen

El siguiente trabajo de investigación tiene como objetivo principal Determinar si las decisiones financieras mejoran el proceso de la planificación estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017. Para lo cual se ha procedido aplicar diversos procedimientos financieros, planes estratégicos, que la empresa debe considerar para llevar a cabo una gestión adecuada, y así obtener el buen rendimiento económico. La planificación estratégica es un proceso esencial que cada empresa debe realizar, en esta se crean contingencias para enfrentar cambios que puedan ocurrir en la empresa la misma será de soporte, guía para los trabajadores en la elaboración de su trabajo y cumplimiento de objetivos. De acuerdo a la investigación se pudo identificar las oportunidades, debilidades, amenazas, fortalezas que tiene la empresa, permitiendo así tomar decisiones oportunas para potencializar sus fortalezas, minimizar o eliminar sus debilidades.

En las conclusiones se pudo identificar que las decisiones financieras tienen una influencia en la planificación estratégica porque provee las acciones que la empresa debe realizar para lograr el cumplimiento de sus objetivos, metas.

Palabras claves: decisiones financieras, planificación estratégica, procedimientos financieros

Abstract

The main objective of the following research work is to determine whether financial decisions improve the process of strategic planning of the company Alexander Mobba del Perú SAC in 2017. For this purpose, it has been applied various financial procedures, strategic plans, that the company must consider to carry out proper management, and thus obtain good economic performance. Strategic planning is an essential process that each company must perform, this creates contingencies to face changes that may occur in the company it will be support, guidance for workers in the development of their work and fulfillment of objectives. According to the research, it was possible to identify the opportunities, weaknesses, threats, and strengths that the company has, allowing us to make timely decisions to strengthen their strengths, minimize or eliminate their weaknesses.

In the conclusions it was possible to identify that the financial decisions have an influence in the strategic planning because it provides the actions that the company must carry out to achieve the fulfillment of its objectives, goals.

Keywords: financial decisions, strategic planning, financial procedures

Tabla de Contenidos

Resumen	iii
Abstract.....	iv
Tabla de Contenidos	v
Lista de figuras	vi

1. Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática	
1.2. Planteamiento del Problema	4
1.2.1. Problema general.	4
1.2.2. Problemas específicos.....	4
1.3. Objetivos de la Investigación	5
1.3.1. Objetivo general.	5
1.3.2. Objetivos específicos.....	5
1.4. Justificación e Importancia de la Investigación.....	6

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación	7
2.1.1. Internacionales.....	7
2.1.2. Nacionales.	15
2.2 Bases Teóricas	25
2.3 Definiciones de Términos Básicos	35

3. Conclusiones

4. Recomendaciones

5. Aporte Científico del Investigador

6. Cronograma

7. Referencias Bibliográficas

8. Apéndices

Lista de Figuras

Figura 1.-Tipos de decisiones financieras.....	26
Figura 2.- Metodología para la elección de estrategias.....	33

1. Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

Un tema importante que constituyen las finanzas corporativas son las decisiones de financiamiento estas se enfocan en cómo los encargados de la administración puedan adquirir recursos para la organización, evaluar cuál de las diferentes opciones es recomendable para endeudarse y con cual no, teniendo en cuenta también que opción resultara más ventajosa en términos de tasas y plazos; para ello es importante valorar que segmento del mercado financiero es más favorable para financiar el proyecto .

Para poder tomar decisiones financieras adecuadas es necesario realizar un estudio apropiado sobre los mercados principales. El objetivo es conocer todas las variantes que ofrece los mercados financieros para obtener un financiamiento que se adapte a las necesidades y expectativas de la empresa.

Si una empresa desea ser exitosa, debe alcanzar la primera meta: identificar, crear, ofrecer productos y servicios muy valiosos para sus clientes y posteriormente la segunda meta: Generar suficiente efectivo para compensar a los accionistas, inversionistas que aportan el capital requerido. De ahí la necesidad de conocer a fondo las finanzas las cuales son una parte esencial de la administración de empresas.

En la actualidad las finanzas corporativas son de vital importancia para la administración de las empresas cuya aplicación es fundamental para el adecuado funcionamiento de la actividad empresarial.

Hoy en día muchos desconocen la forma de aplicar las finanzas corporativas, eliminando la posibilidad de obtener recursos económicos de forma eficiente. Por lo tanto, es importante que las empresas consideren claramente que las finanzas corporativas involucran decisiones importantes en función de las cuales se basa el crecimiento y trascendencia en el mercado. Por medio de las decisiones de financiamiento las empresas pueden realizar una eficiente Planificación Estratégica que les permita alcanzar aquellos logros y objetivos que se trazan al futuro.

La planificación estratégica es un proceso minucioso de desarrollo e implementación de planes para lograr los propósitos u objetivos. Este proceso se aplica dentro de los negocios para proporcionar una dirección general a una compañía ya sea en estrategias financieras, estrategias de desarrollo de recursos humanos u organizativas, en desarrollo de tecnología, marketing.

Las organizaciones deben considerar que planificación estratégica es un proceso clave ya que, en sus propósitos, objetivos, mecanismos, etc. Se resume el rumbo que la organización debe seguir, teniendo como objetivo final, el alcanzar las metas fijadas; los propósitos y objetivos tienen como finalidad identificar como eliminar las dificultades, que puedan presentarse en el funcionamiento económico de la empresa.

La empresa Alexander Mobba del Perú SAC es una empresa de gran experiencia en el sector comercial e industrial con varios años en el rubro de pesaje. Cuenta con una infraestructura adecuada y un Dpto. de Servicio Técnico especializado para brindar un óptimo servicio. Distribuyen las mejores marcas existentes en el rubro de balanzas y equipos de pesaje a nivel internacional como Epelsa, Ishida, Excell, Mobba, etc.

La misión de la empresa está comprometida en brindar productos y servicios de buena calidad, contando con un equipo humano altamente motivado, comprometido, competente e

idóneo, capaz de atender al cliente de manera personalizada, rápida y efectiva, con comunicaciones abiertas y capacidad de respuesta acorde a sus exigencias y expectativas.

La visión es de ser una compañía líder e innovadora, reconocida a nivel nacional e internacional, logrando nuevos niveles de éxito competitivo y cumpliendo con los más altos estándares de organización, calidad y ética, obteniendo el mejor posicionamiento de acuerdo con las exigencias de los mercados modernos.

La empresa Alexander Mobba del Perú SAC no toma en consideración la importancia que conlleva realizar una financiación restringiéndose así de los beneficios que brinda acceder al sistema financiero.

En cuanto a la planificación estratégica la empresa Alexander Mobba del Perú SAC cuenta con dificultades para el cumplimiento de sus objetivos todo esto debido a la mala planificación, coordinación con las diferentes áreas de la empresa.

El acceso a los mercados financieros permite a la empresa obtener liquidez de manera más rápida y segura, diversificar sus inversiones minimizando riesgos y obteniendo mayor rentabilidad, permitiendo así el cumplimiento de los planes operativos. La creación de valor del accionista es uno de los propósitos de implementar una buena planificación estratégica influyendo en que la empresa forme una ventaja competitiva en el mercado.

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Problema general.

¿De qué manera las Decisiones Financieras inciden en el proceso de la Planificación Estratégica de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?

1.2.2. Problemas específicos.

.

Problema específico 1

¿En qué medida el acceso a los mercados financieros permite cumplir los planes operativos de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?

Problema específico 2

¿En qué medida las decisiones de inversión influyen en la ventaja competitiva de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo general.

Determinar si las decisiones financieras mejoran el proceso de la planificación estratégica de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.

1.3.2. Objetivos específicos.

Objetivo específico 1

Determinar en qué medida el acceso a los mercados financieros permiten cumplir los planes operativos que tiene La empresa Alexander Mobba del Perú SAC en él 2017.

Objetivo específico 2

Analizar de qué manera las decisiones de inversión influyen en la ventaja competitiva de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.

1.4. Justificación e Importancia de la Investigación

La investigación sobre Las decisiones de financiamiento aplicadas a la Planificación Estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC, es para llevar a cabo un análisis profundo sobre las decisiones que se toman en la gerencia ya sean de inversión, financiación, repartición de dividendos, directivas. Lo que permitirá ver de qué manera la empresa pueda generar un valor y mantenerlo a través del uso eficiente de los recursos financieros contribuyendo así en el buen funcionamiento de la empresa, es por el eso la importancia de implementar una buena planificación estratégica que permita cumplir de manera eficiente con los propósitos y objetivos trazados por la empresa. En este sentido el estudio de la investigación sobre las decisiones de financiamiento aplicadas a la planificación estratégica es porque la empresa Alexander Mobba del Perú SAC no aplica las finanzas corporativas limitándose a los beneficios que este le puede ofrecer. Al referir la importancia del presente estudio, consideramos que mediante la aplicación adecuada de las decisiones financieras en la empresa Alexander Mobba del Perú SAC se puede tomar decisiones adecuadas de inversión, financiamiento que permita maximizar el valor corporativo de la empresa. La utilidad de este estudio es que la aplicación de las finanzas corporativas en la planificación estratégica asegure el cumplimiento de los objetivos de la empresa ya sea en corto o largo Plazo.

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Internacionales.

Supe (2017); realizo un trabajo de investigación titulado: *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.*; Tesis de grado; Universidad Técnica de Ambato, Ecuador; el presente trabajo tuvo como objetivo general realizar un análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda.; para tomar las mejores decisiones; la población está conformada por el personal de la empresa que hace un total de 11 personas; el tipo de investigación se consideró investigación exploratoria, investigación descriptiva; los resultados obtenidos mediante la encuesta realizada fue que el 82% de los encuestados consideran que las herramientas de análisis financiero si permiten tomar decisiones que ayuden a futuro a prevenir errores y a corregirlos a tiempo, por otro lado un 18% expresa que no; el investigador concluye en que las herramientas de análisis financiero facilitan la toma de decisiones , lo cual permitirá prevenir errores y corregirlos oportunamente. A la vez menciona que la empresa necesita establecer herramientas que ayuden detectar errores que puedan existir dentro el área contable y administrativa.

El presente antecedente se relaciona con el trabajo de investigación ya que consideran que es importante el uso de herramientas financieras para poder detectar riesgos, que puede contraer una empresa al realizar alguna inversión, financiamiento. Aplicar herramientas financieras permitirá a la empresa tener mayor información y tomar mejores decisiones

Tisalema (2017); realizo un trabajo de investigación titulado: *Análisis de los sistemas de información contable y su incidencia, en la toma de decisiones en los Minimarket comercial la economía y Emprovit de la parroquia de Pujilí, cantón Pujilí, provincia de Cotopaxi*; Tesis de grado; Universidad Técnica de Cotopaxi , Latacunga, Ecuador; el presente trabajo tiene como objetivo general analizar la incidencia de la información generada a través de los sistemas de información contable en la toma de decisiones en los Minimarket Comercial la Economía y Emprovit de la parroquia de Pujilí; la población se encuentra conformada por los contadores y administradores de los Minimarket Comercial la Economía y Emprovit del cantón Pujilí; para la investigación se utilizó una metodología mixta, a través de la aplicación de encuestas y entrevistas, que permitieron obtener información de los administradores y contadores en relación con el uso y manejo de los SIC en los negocios estudiados; en sus resultados nos indica que al administrador los SIC no ha contribuido para satisfacer su necesidad de obtener ventaja sobre la información, sin embargo para el área contable el SIC le es muy útil ya que le permite cumplir con la declaración de impuestos, proporciona información financiera y económica para facilitar la toma de decisiones; cuyas conclusiones obtenidas permitieron formular que los sistemas de información contable son muy importantes dentro de una organización ya que provee información útil acerca de los movimientos de las operaciones económicas de una organización, facilitan la toma de decisiones financieras. Los SIC permiten mejorar la contabilidad, hacen que las operaciones diarias de la empresa estén clasificadas adecuadamente.

El antecedente expuesto se relaciona con el trabajo de investigación ya que nos indica que contar con información contable y financiera de la empresa permitirá evaluar su desempeño económico, detectar errores a tiempo y facilitar en la toma de decisiones a los diferentes

usuarios ya sean accionistas, gerentes, administradores con el fin de cumplir los objetivos planteados.

Pico (2016); realizo un trabajo de investigación titulado: *La planificación financiera y la toma de decisiones de la Empresa Curtiduría Pico de la Ciudad de Ambato*; Tesis de grado; Universidad Técnica de Ambato, Ecuador; el presente trabajo tiene como objetivo general definir el impacto de la planificación financiera en la toma de decisiones de la empresa Curtiduría Pico de la ciudad de Ambato para la determinación de acciones de mejoramiento financiero; la población está constituida por el personal administrativo (5) y los inversionistas (2) que conocen el movimiento de la empresa; la investigación se llevó a cabo mediante una investigación tipo descriptiva; la metodología se basó en un enfoque mixto ya que el mismo combina el método cuantitativo y al cualitativo; al obtener los datos de la encuesta se observa que el 71% de empleados señalan que no existen estrategias de inversión y financiamiento que sean usadas frecuentemente en la entidad; por lo tanto solo dos empleados es decir el 29% señaló que si existen estrategias ; en sus conclusiones el investigador manifiesta que existe una inadecuada planificación, debido a que no se utilizan herramientas de análisis financiero, ningún instrumento que permita examinar el comportamiento de la empresa, lo que repercute en tomar decisiones malas que pueden afectar a la empresa. La principal causa de la limitada planificación financiera es el nivel de desconocimiento y la falta de capacitación del personal sobre este tema. Es necesario mencionar otras causas más específicas como la falta de aplicación de proyecciones, de indicadores financieros, o de análisis financiero, también una causa es la falta de formulación de estrategias financieras y a la vez la inadecuada desunión de funciones ya que no existe una persona que lidere dicho proceso.

El presente antecedente se vincula con el trabajo de investigación ya que consideran que, al no contar con una buena planificación financiera, no aplicar indicadores, herramientas financieras dentro de una organización, la gerencia no podrá tomar decisiones financieras adecuadas, no tendrá los lineamientos necesarios para realizar una inversión, o solicitar una financiación, lo cual influirá negativamente en cumplimiento de los objetivos de la empresa.

Navarrete (2017); realizo un trabajo de investigación titulado: *Estrategias financieras para la toma de decisiones en las pymes del sector textil*. Tesis de postgrado. Universidad de Carabobo, La Morita, Venezuela; tiene como objetivo general proponer estrategias financieras para la toma de decisiones en las Pymes del sector textil; el diseño de la investigación estuvo enmarcado bajo un enfoque mixto el cual combina datos cuantitativos y cualitativos; la población está conformada por los empleados ligados al problema presidente de grupo de empresa y los gerentes de departamento lo que hacen un total de 10 personas, se utilizó la encuesta como instrumento de recolección de datos; en su resultados nos indican que el 33 % de los encuestados casi siempre establecen objetivos en la planificación acorde con su misión, visión de la entidad un 56% indico algunas veces y el 11% restante casi nunca. Lo que nos indica que existe mala comunicación entre las acciones que se realizan en la empresa; en sus conclusiones nos indican el análisis de los estados financieros por parte de la gerencia es casi nula, así como el uso de los ratios cuando se analizan, que uno o dos de los gerentes utilicen estas herramientas financieras nos indica que los departamentos no trabajan en equipo y que no están en la cultura empresarial la prioridad de estudiar, analizar y comprender la situación financiera que vive el grupo de empresas, lo cual empobrece la toma de decisiones financieras por ausencia de información.

La presente investigación guarda relación con el trabajo realizado en vista de que nos muestra las dificultades en que se encuentra la empresa por no aplicar estrategias financieras adecuadas lo cual incide en las actividades que realiza la empresa, retraso en pagos a proveedores, también nos indican que es importante que exista una comunicación fluida entre los gerentes de cada área de la empresa, tener claro los objetivos, misión, para tomar decisiones financieras oportunas que mejoren el desempeño económico de la empresa.

Boj (2015); realizo un trabajo de investigación titulado: *Planeación estratégica como herramienta para incrementar la competitividad en las empresas panificadoras de la ciudad de Quetzaltenango*. Tesis de grado; Universidad Rafael Landívar, Quetzaltenango, Guatemala; la investigación tuvo como objetivo general determinar cómo la planeación estratégica permite incrementar la competitividad de las empresas panificadoras de la ciudad de Quetzaltenango; la población está formada por universo de 100 empresas, por lo que se determinó por medio de fórmula de población finita una muestra de 50 empresas; en la investigación se aplicó un diseño tipo descriptivo; los resultados de la investigación confirmaron que el 100 % de los encuestados entre gerentes y /o propietarios consideran que es importante realizar planificación estratégica ya que por medio de ella se puede dar mejor dirección a la empresa, convirtiéndola en más eficiente y competitiva dentro del mercado; en sus conclusiones obtenidas permitieron determinar los dueños y/o gerentes de las empresas panificadoras de la ciudad de Quetzaltenango, afirmaron que la aplicación de la planificación estratégica en sus empresas es muy efectiva ya que permite tener mejor control sobre las actividades de la empresa panificadora, además se considera que es una herramienta muy importante ya que por medio de está, colaborará a identificar sus fortalezas y debilidades así como sus oportunidades y amenazas, ayudando así fijar distintas decisiones estratégicas.

El presente antecedente muestra una vinculación con el trabajo de investigación realizada ya que coinciden en que la planificación estratégica es muy importante dentro de una organización, ya que este permitirá el cumplimiento de los objetivos, tener mejor desenvolvimiento en el mercado, obtener una ventaja competitiva sostenible respecto a los competidores.

Rivera (2014); realizó un trabajo de investigación titulado: *Planeación estratégica para aumentar la competitividad en las escuelas de español de la ciudad de Quetzaltenango*. Tesis de grado; Universidad Rafael Landívar campus de Quetzaltenango, Guatemala; la investigación tuvo como objetivo general determinar la importancia de la planeación estratégica como herramienta para aumentar la competitividad, en las escuelas de español de la ciudad de Quetzaltenango; en la población se trabajó con una muestra de 35 personas debido a que se desconoce el número exacto de escuelas de español en la ciudad de Quetzaltenango, la investigación se enfocó en el diseño de investigación descriptiva; utilizando como método frecuencia relativa, por ello en el estudio se pudo comprobar que solamente el 40% de los encuestados conocen acerca de la planeación estratégica y asimismo también se determinó en el estudio que de las personas que dicen conocer la planeación estratégica, el 36% conocen acerca de la misión de la misma; el 43% tiene conocimientos de la visión; y de los demás elementos se posee muy poco o nada de conocimiento; en sus conclusiones manifiestan que la mayoría de los encuestados no poseen un conocimiento amplio acerca de la planeación estratégica, sin embargo existe un pequeño grupo de personas que poseen conocimientos acerca de la misión y visión en su mayoría con respecto a elementos de planeación estratégica, en menor cantidad poseen instrucción acerca de la matriz FODA y evaluación, debido a ello se determinó que las empresas no utilizan en gran medida lo que es la planeación estratégica en

sus actividades, por lo que generalmente y de acuerdo a lo observado realizan planeaciones únicamente a corto plazo.

El presente antecedente muestra una relación con el trabajo realizado, en vista de que la institución busca mejorar su proceso de planificación estratégica, para obtener competitividad, trazándose objetivos, metas a largo plazo, para ello los encargados de la administración de institución deben contar con conocimientos sobre su aplicación.

Aguirre (2014); realizo un trabajo de investigación titulado: *Planeación estratégica y productividad laboral estudio realizado en Hotel del Campo, Quetzaltenango*; Tesis de grado; Universidad Rafael Landívar, Quezaltenango, Guatemala; el presente trabajo tiene como objetivo general determinar la influencia de la planeación estratégica en la productividad laboral de los colaboradores del Hotel del Campo ubicado en la ciudad de Quetzaltenango. El estudio se realizó en el Hotel del Campo de la zona 5 de Quetzaltenango; la población de estudio estuvo conformado por 40 colaboradores entre propietarios, personal administrativo y operativo que comprende 100% de la población; están comprendidos entre las edades de 18 y 54 años de edad. Se empleó la escala de Likert , en los resultados obtenidos de la investigación se estableció que los hoteles tres estrellas de la ciudad de Quetzaltenango utilizan la planeación estratégica considerándola de gran ayuda y porque beneficia en los procesos administrativos del 100% de los encuestados el 40% del personal del Hotel del Campo manifestaron que cuentan con planes que facilitan los procesos administrativos y orienta al colaborador en su puesto de trabajo; llegando a la conclusión que la planeación estratégica influye positivamente en la productividad laboral porque determinan las acciones correctivas que deben aplicarse ,los trabajadores para proporcionarles herramientas que ayuden a direccionar los procesos para el logro del aumento de la producción del servicio hotelero.

La investigación muestra una relación con el trabajo de investigación en vista de que consideran que la planificación estratégica es de vital importancia dentro de la organización, para el cumplimiento de los objetivos, metas, también mencionan los beneficios que puede obtener la empresa cuando todos los colaboradores (trabajadores, gerentes, administradores) tengan el conocimiento amplio sobre la correcta aplicación de los procesos de planificación estratégica.

Andrade (2016); realizo un trabajo de investigación titulado: *Desarrollo de la planificación estratégica para la empresa BDO Ecuador Cía. Ltda. para el periodo 2016-2018*; Tesis de grado; Universidad internacional del Ecuador, Quito, ecuador; el presente trabajo tuvo como objetivo general desarrollar la planificación estratégica de forma estructural, organizacional y financiera, tomando en cuenta el análisis del clima laboral con la finalidad de que alcancen altos niveles de productividad en cuanto a costos y rentabilidad, mejorar los procesos de la empresa, llegando a cumplir con las metas establecidas y en coordinación con la misión y valores organizacionales de la empresa; la población fue conformada por los 120 colaboradores de la empresa BDO ecuador Cía. Ltda.; la investigación abarco diversos tipos de investigación bibliográfica/documental e investigación de campo, se manejó bajo un diseño cuali-cuantitativo, los resultados obtenidos por medio de la encuesta fue que el 56% del personal trabajan con planificación y organización, el 44% indican no hacerlo; llegando a la conclusión; el diseño de la planificación estratégica para BDO Ecuador, parte de sus necesidades concretas para posicionarse, consolidarse internamente y crecer en los siguientes períodos. En este sentido se establecieron los aspectos direccionales como la misión, visión, valores, estrategia y objetivos generales; de manera más detallada se detallaron los objetivos

específicos, sus estrategias y acciones concretas, con las que se esquematizó un presupuesto y cronograma.

Considerando lo expuesto se relaciona a la investigación ya que la empresa busca aprovechar sus oportunidades y fortalezas para realizar una buena planificación estratégica que le permita establecer sus objetivos, generar ventaja competitiva frente a sus competidores, generar a la empresa un buen crecimiento económico y lo más importante satisfacer a sus clientes brindando un buen servicio.

2.1.2. Nacionales.

Segura (2014); realizo un trabajo de investigación titulado: *Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de lima metropolitana*. Tesis de grado; Universidad San Martín de Porres Lima, Perú; en la investigación se planteó como objetivo general determinar la manera como las decisiones financieras podrán facilitar la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana; la población se conformó por 10,000 personas y la muestra por 370 personas; en la investigación se utilizó el método descriptivo, explicativo, estadístico y de análisis – síntesis; el diseño aplicado ha sido el no experimental, descriptivo y explicativo el resultado más importante es que el 91% de los encuestados aceptó estar totalmente de acuerdo en que las decisiones financieras favorecen la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana ; las conclusiones obtenidas permitieron determinar que las decisiones de financiamiento facilitan la economía y eficiencia de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana; mediante alternativas de

financiamiento para capital corriente y financiamiento para bienes de capital al costo, plazos y otras condiciones razonables.

Considerando lo ya expuesto en el antecedente podemos definir que existe una relación con el trabajo de investigación realizado ya que se consideran que las decisiones de financiamiento facilitan la gestión económica de la empresa, permite evaluar correctamente las decisiones de inversión, financiamiento, medir los riesgos.

Baldera(2016); realizo un trabajo de investigación titulado: *Los costos ABC y la toma de decisiones financieras en la empresa Rejyra EIRL productora de cemento conductor en el distrito de san Martín de Porres, año 2015*; Tesis de grado; Universidad Nacional del Callao, Lima, Perú; el objetivo general es determinar que la implementación del Sistema de Costos ABC optimizara la toma de decisiones financieras en la Empresa Rejyra EIRL productora de Cemento Conductor en el Distrito de San Martín de Porres, año 2015; la población está constituida por 32 personas, conformada por el área de gerencia, finanzas, contabilidad y tributación de la empresa; la presente investigación es de enfoque cualitativo, bajo un diseño no experimental- transaccional correlacional; la técnica de instrumento empleada fue ficha bibliográfica, observación y encuesta; los resultados de los encuestados fue que el 71.88% definitivamente si consideran, el 28.13% sí considera que la gerencia podría tomar mejores decisiones con la implementación del sistema de costo ABC; el investigador concluye en que se aplican inadecuadamente los procedimientos para el control y registro de sus costos, por lo que no son distribuidos de una manera técnica y el método de costeo no informa acerca del costo por actividades; y por lo tanto, no permite gestionar la toma de

Este antecedente se vincula con el presente trabajo, porque nos permite confirmar que una información oportuna, fiable, que muestra la contabilidad apoyara a la gerencia a tomar decisiones financieras adecuadas para el desarrollo del proceso productivo de la empresa.

Espinoza y Pacheco (2017); realizo un trabajo de investigación titulado: *El efecto de las decisiones financieras en la optimización de los activos de la empresa a Agility Perú SAC, 2016*; Tesis de grado; Universidad Tecnológica del Perú, Lima, Perú; el objetivo principal de la investigación es determinar cuál es el efecto de las decisiones financieras en la optimización de los activos de la empresa Agility Perú SAC; la población de la investigación estuvo conformada por 10 personas relacionadas con las decisiones financieras y los activos de la empresa Agility Perú SAC; en la investigación se utilizó el diseño no experimental , de carácter descriptivo; luego de aplicar el cuestionario como instrumento para la recolección de datos se obtuvo que el personal de Agility Perú SAC se encuentra en un ponderado de 43% con respuestas correctas, contra un 57% de respuestas incorrectas que afirman que el área de finanzas no tiene claro que fuentes de financiamiento son las más adecuadas para el emprendimiento de la empresa ;en sus conclusiones manifiestan la empresa Agility Perú SAC, no toma las decisiones de financiamiento adecuadas ya que un promedio ponderado de 57% de los trabajadores incluido el gerente de finanzas no tienen definidos que alternativas de financiamiento hacer para incrementar el capital de trabajo, tener mayor liquidez para poder realizar futuras inversiones.

El antecedente muestra relación con el trabajo realizado en vista de que ambas empresas muestran dificultades en tomar decisiones financieras debido a que desconocen cómo aplicar planes financieros perjudicando así el rendimiento de sus recursos.

Muñante (2017); realizo un trabajo de investigación titulado: *Herramientas financieras en la toma de decisiones de la empresa Agrumaq SAC, del distrito de surco, año 2016*; Tesis de grado; Universidad Ricardo Palma; el principal objetivo de la investigación es determinar de qué manera las herramientas financieras influyen en la toma de decisiones de la empresa Agrumaq SAC, del distrito de Surco, año 2016; la metodología aplicada en la investigación es el método Mixto (cuantitativo y cualitativo), el tipo de investigación se considera descriptiva, el diseño de la investigación es no experimental, cuyo diseño metodológico Transeccional o transversal; la población está conformada por 52 personas entre gerentes, contadores, administradores, analistas, asistentes y personal de operaciones de la empresa Agrumaq SAC, del distrito de Surco; los resultados obtenidos mediante la encuesta muestran que el 100.0% de las personas encuestadas confirmaron que en la empresa han realizado malas inversiones por alguna mala toma de decisiones; en sus conclusiones mencionan de acuerdo a la investigación, se puede afirmar que los gerentes, ejecutivos, administradores de la empresa Agrumaq SAC, del distrito de Surco, no realizan un análisis financiero debido a que no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no se realiza una planificación financiera que les permita tomar una adecuada decisión financiera.

El antecedente expuesto muestra una vinculación con el trabajo realizado ya que consideran que el mal uso de las herramientas financieras afectará negativamente en el progreso de actividades, lo cual traerá pérdidas económicas a la empresa. Por ello es necesario analizar, proyectar, tener conocimiento para el uso de herramientas financieras lo que permitirá tomar decisiones financieras adecuadas para la empresa.

Carbajal (2017); realizo un trabajo de investigación titulado: *Los softwares contables y las decisiones financieras en la empresa contratistas generales Falcón E.I.R.L Huánuco 2016*;

Tesis de grado; Universidad de Huánuco, Perú; tiene como objetivo general determinar cómo influyen los software contables en las decisiones financieras de la Empresa Contratistas Generales Falcón E.I.R.L. Huánuco, 2016; la investigación se realizó bajo un enfoque cuantitativo, de nivel descriptiva-correlacional, el diseño utilizado es transversal; la población para esta investigación está conformada por trabajadores y directivos de la empresa Contratistas Generales Falcón E.I.R.L. Siendo un total de 22; la muestra es no probabilística e intencional ya que será hallada de manera aleatoria lo conforman 16 entre directivos y trabajadores; para la recolección de información se utilizó la técnica de la encuesta, y el cuestionario como instrumento; los resultados obtenidos mediante la encuesta indican que el 94% de los encuestados respondieron si estar de acuerdo en que las buenas decisiones de financiamiento permitirá incrementar el patrimonio de la empresa y está puede adquirir bienes que produzcan y generen mayor rentabilidad, y el 6% dice lo contrario; en sus conclusiones manifiestan que los softwares contables influyen positivamente en las decisiones financieras de la empresa contratistas generales falcón E.I.R.L- Huánuco, 2016. Los Software contables utilizados de manera adecuada permitirán a la empresa tomar decisiones financieras excelentes que beneficiarán a la empresa.

El presente antecedente muestra una relación con el trabajo realizado, ya que la investigación se centra en las decisiones financieras inadecuadas que realiza la empresa, debido a que no utilizan software contable que le proporcione la suficiente información para que pueda tomar decisiones eficientes, afectando directamente a su rentabilidad.

Mendoza (2015); realizo un trabajo de investigación titulado: *Planificación Estratégica y su relación con la calidad de servicio en los Hoteles tres estrellas del distrito de Andahuaylas* 2014; Tesis de pregrado; Universidad Nacional José María Arguedas, Andahuaylas,

Andahuaylas, Perú; el objetivo general es determinar la relación que existe entre la planificación estratégica y la calidad de servicio en los hoteles tres estrellas del distrito de Andahuaylas; el mencionado estudio es de tipo no experimental porque no se manipuló ninguna de las variables y cuyo diseño es descriptivo correlacional porque nos permitió describir los hechos encontrados y su relación respectiva entre las dos variables; la muestra fue de selección no probabilística e intencionada, constituida por los colaboradores de los 4 hoteles, y 12 huéspedes por hotel; la información fue recolectada mediante la encuesta y el instrumento, fue el cuestionario, validado por expertos; además, se aplicó el coeficiente de Alfa de Cronbach para la validez interna, obteniendo un valor de 0.503, considerándose al instrumento de confiabilidad aceptable moderada; para el segundo instrumento se obtuvo 0.852, considerándose que es de confiabilidad aceptable; en los resultados mencionan los trabajadores del hotel responden que la planificación estratégica es adecuada ,mientras el 32.1% de los huéspedes manifiestan que la calidad de servicio es regular , el 28.6% es buena ; en sus conclusiones manifiestan , la formulación de la estrategia y la calidad del servicio en los hoteles de tres estrellas del distrito de Andahuaylas, luego de someterse al coeficiente de Spearman nos permite observar una correlación de 0.214, lo que significa que existe una relación positiva baja, demostrando que, si los hoteles llevarían a cabo una adecuada formulación de las estrategias, el desarrollo de la calidad de servicio sería buena.

El presente antecedente expuesto muestra vinculación con el trabajo realizado ya que coinciden en que la planificación estratégica es fundamental para garantizar la calidad y servicio que brinda una empresa, la planificación estratégica permitirá establecer las funciones de los miembros de la empresa, garantizando que sus acciones estén direccionadas al cumplimiento de metas y objetivos.

Medina y Sanchez (2014); realizo un trabajo de investigación titulado: *Desarrollo del plan estratégico y su operacionalización con Balanced Score Card en el Molino Sudamérica S.A.C ubicado en el distrito de Lambayeque en el período 2013-2014*; Tesis de grado; Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú; el objetivo general de esta investigación fue desarrollar el plan estratégico y su operacionalización con Balanced Score Card, en dónde determinamos la situación actual de la empresa, identificando los indicadores, los cuales nos permitió llegar a una estrategia, para luego definir las perspectivas del Balanced Score Card; en cuanto el diseño esta investigación fue del nivel descriptiva; la población fue conformada por todo el personal de la empresa Molinera Sudamérica SAC un total de 25 empleados ,el tamaño de la muestra fue de 10 personas , el resultado más relevante que se obtuvo durante la investigación es que lo jefes de área no tienen conocimiento si el Molino cuenta con un plan estratégico, lo que significó que la comunicación no llega a toda la empresa, el 56% de los jefes de cada área de la empresa reconoció la existencia de una planificación estratégica en las actividades que desarrollan diariamente, mientras que el 44% de los involucrados desarrollan su trabajo de manera mecánica y sin ninguna dirección; en sus conclusiones manifiestan el desarrollo del plan estratégico en el molino Sudamérica S.A.C, y su operacionalización con el Balanced Score Card, otorga a la empresa una información más analizada basada en una herramienta y filosofía de trabajo por medio de la visión y las perspectivas financieras, clientes, procesos internos y aprendizaje y conocimiento, las cuales permitió tomar decisiones gerenciales.

El presente antecedente guarda una vinculación con el trabajo realizado en medida que refleja que el desarrollo de un plan estratégico adecuado será determinante para el cumplimiento de objetivos, permitirán revertir efectos negativos que las debilidades puedan generar y aprovechar las fortalezas que la empresa dispone

Quispe (2015); realizo un trabajo de investigación titulado: *Planificación estratégica y competitividad empresarial en el complejo recreacional Ponceca Ecoturístico del distrito de Andahuaylas, 2015*; Tesis de grado; Universidad Nacional José María Arqueadas Andahuaylas, Perú; la investigación tuvo como objetivo general determinar la relación que existe entre planificación estratégica y competitividad empresarial en el Complejo Recreacional Ponceca Ecoturístico del distrito de Andahuaylas, 2015; la investigación está enmarcado en el enfoque cuantitativo del tipo de estudio descriptivo – correlacional y el diseño no experimental; está a su vez subdividida en el tipo de diseño transaccional correlacional, debido a que las variables carecen de manipulación intencional y no poseen grupo de control ni mucho menos experimental; con respecto a los resultados relevantes se puede observar que el 27,5% que representan a 11 personas encuestadas, indican que están en desacuerdo con la planificación estratégica del Complejo Recreacional Ponceca Ecoturístico, de la misma forma el 27,5% representa a 11 personas encuestadas, que indican estar ni de acuerdo ni en desacuerdo (indecisos); en cuyas conclusiones manifiestan el objetivo principal determinar la relación que existe entre la planificación estratégica y la competitividad empresarial en el Complejo Recreacional Ponceca Ecoturístico del distrito de Andahuaylas, 2015 el cual en base a los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se concluye de que existe una relación significativa entre planificación estratégica y competitividad empresarial en el Complejo Recreacional Ponceca Ecoturístico del distrito de Andahuaylas, 2015.

El presente antecedente muestra una vinculación con el trabajo de investigación ya que consideran a la planificación estratégica es el primer paso para guiar a una empresa de forma competitividad y así asegurar su éxito.

Granados (2016); realizo un trabajo de investigación titulado: *Planeamiento Estratégico de Tecnologías de Información y Ventajas Competitivas. Caso: Caja Rural de Ahorro y Crédito Cajamarca S.A*; Tesis de grado; Universidad Nacional de Cajamarca, Perú; el objetivo general de la investigación es estudiar y analizar las características del planeamiento estratégico de tecnologías de información y la competitividad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Cajamarca S.A.; la presente investigación es de tipo descriptivo, de diseño no experimental, de corte transversal, la población estuvo conformada por todo el personal de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Cajamarca S.A. que en total son 65 personas, para la recolección de datos se utilizó un cuestionario ,los resultados obtenidos por la encuesta realizada nos permitió comprobar que el 52 % de los trabajadores indican que los servicios que brinda la entidad financiera es buena, el 34 % señalan que es regular el 14 % que es malo. Estos dos últimos porcentajes deben ser tenidos en cuenta por la alta gerencia, para mejorar gradualmente la percepción de sus trabajadores respecto a la calidad del servicio que ofrece su institución; Con relación a las características del planeamiento estratégico de la tecnología de información se concluye que cuentan con un departamento de tecnologías de la información, que ha elaborado su plan estratégico, organigrama, funciones establecidas y este plan cumple las características técnicas; está articulado al plan estratégico institucional. También se pudo detectar la falta de un sistema integrado de soporte administrativo para el control interno, así como de un sistema de información gerencial para la toma de decisiones.

Considerando lo antes expuesto se relaciona con el trabajo de investigación ya que nos muestra las deficiencias en el cumplimiento de su planificación estratégica debido a que no cuenta con un sistema de información que ayude a la gerencia a tomar decisiones.

Romero (2017); realizo un trabajo de investigación titulada: *la planificación estratégica y su influencia en la calidad de la gestión educativa de la Universidad Técnica de Babahoyo*. Tesis de grado; Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú; el objetivo general de la investigación es determinar como la Planificación Estratégica influye en la calidad de gestión en la Universidad Técnica de Babahoyo; la metodología de la investigación es cuantitativa ya que para la investigación de campo se utilizará la estadística descriptiva; la población está constituida por cada una de las personas que forman parte de la Universidad, como docentes, trabajadores, estudiantes y empleados, la que constituye 1053 personas, las cuales fueron seleccionadas por el método de muestreo estratificado de manera proporcional, en forma aleatoria. se evidencia un total de 165 docentes encuestados representando que el 42,4% manifiesta que casi siempre la toma de decisiones de las autoridades ha sido consistente con la estrategia definida de la universidad, el 38,2% señala que siempre, el 17,6% señala que a veces y el 1,8% señala que casi nunca; en sus conclusiones mencionan la planificación estratégica influye significativamente con la calidad de la gestión educativa de la Universidad Técnica de Babahoyo. Al aplicarse el estadístico de Pearson se encontró una correlación de 0.782, lo cual indica una correlación positiva considerable.

El presente antecedente muestra vinculación con el trabajo realizado ya que consideran que la planificación estratégica influye positivamente en la calidad de servicio que brinda una institución, la planificación estratégica en el sector educativo será esencial para el cumplimiento de metas, contribuirá en el proceso de enseñanza.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1. Decisiones de financiamiento.

2.2.1.1. *Principales decisiones financieras.*

Según Asociación Catalana de Contabilidad y Dirección (ACCID, 2012) Indica: Las finanzas corporativas se centran en como las empresas obtienen fondos para financiar sus actividades y en cómo invertir estos fondos para generar valor entre las decisiones más importantes que se toman en las finanzas corporativas son:

- Decisiones de inversión: Intentan destinar los recursos financieros reducidos en las alternativas de inversión más interesantes para conseguir un buen equilibrio entre rentabilidad, riesgo y liquidez.
- Decisiones de financiación: Está relacionada con la financiación de las inversiones empresariales. Se trata de conseguir los recursos necesarios, al mínimo coste y con las mínimas contrapartidas como garantías, avales, covenants.
- Decisiones sobre dividendos: Otra decisión importante sobre las finanzas corporativas es la correspondiente a la política de dividendos que tiene que repartir los recursos generados entre la parte que va para los accionistas y la parte que se queda en la empresa como autofinanciación. (pp.15,18,30)

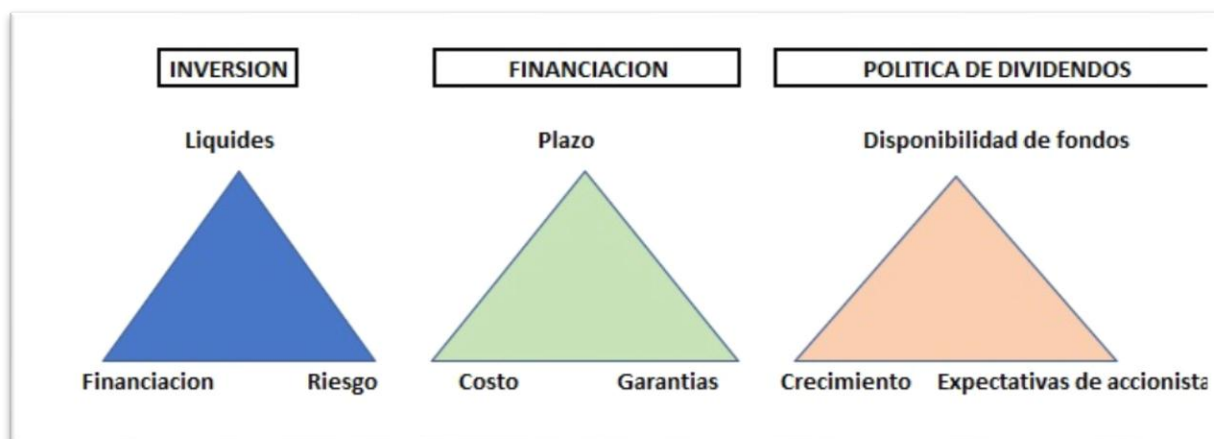


Figura 1. Tipos de Decisiones Financieras. Adaptada de (ACCID, 2012).

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento corto plazo.

Las empresas utilizan diferentes mecanismos para realizar una financiación que cumpla con, los objetivos requeridos entre ellos tenemos el financiamiento a corto plazo. Morales, Morales y Alcocer (2014) señalan: Son fuentes de financiamiento de capital de trabajo, son contratadas por un corto periodo y las tasas de interés son más elevadas que las de largo plazo. Entre las fuentes de financiamiento a corto plazo tenemos: financiamiento de proveedores, financiamiento bancario, crédito simple, línea de crédito simple, línea de crédito revolvente. (p.82)

2.2.1.3. Prestamos.

Según el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e informática (INEGI ,2013) Señala: Son Activos financieros que surge cuando uno presta dinero a los deudores, siempre que se encuentren garantizados por documento no negociable. Pueden incluirse aquí los préstamos reembolsables a plazo, el financiamiento de ventas a plazo, los préstamos para financiar crédito comercial los derechos frente al fondo monetario internacional que evidencian préstamos. (p.87)

Uno de los medios de acceder a los sistemas financieros es el préstamo Bahillo y Pérez (2017) afirman: Es un convenio por el cual uno de las partes el prestador entrega dinero a la otra. Llamada prestatario, quedando obligado está a devolución junto con los intereses acordado en la forma y plazos convenidos. (p.154)

2.2.1.4. Costo promedio ponderado.

Apaza (2012) Considera que el costo promedio ponderado: Es la tasa de descuento que se utiliza para determinar el valor actual total de los flujos futuros que genera un proyecto; la tasa de interés mínima que el inversionista exige que el proyecto le debe rentar sobre su inversión. (p.192)

La fórmula para calcular es

$$WACC = \frac{CAA}{(CAA+D)} Ke + \frac{D}{(CAA+D)} Kd(1 - T)$$

Donde:

WACC: Weighted Average Cost of ^{Capital} (Promedio ponderado del costo de capital)

CAA: Capital aportado por los accionistas

Ke: Tasa o costo de oportunidad

D: Deuda financiera contraída

Kd: Costo de la deuda

T: Tasa de impuesto a las ganancias

2.2.1.5. Flujo de caja libre.

Apaza (2012) indica que el flujo de caja libre es el dinero disponible que tiene la empresa para cubrir obligaciones con acreedores financieros y propietarios o accionistas. A los acreedores financieros se les cumple con el servicio de la deuda (capital e interés) y a los propietarios con la cantidad sobrante y sobre el cual los accionistas deben tomar decisiones sobre su uso como, una de ellas se refiere al monto que se debe repartir como dividendos o utilidades. (p.259)

2.2.1.6. Valor actual neto (VAN).

Marín (2013) Menciona: Que es el valor actualizado neto que permite calcular el valor presente de los flujos de caja futuros originados por una inversión. Mientras en el análisis propiamente de inversiones, se consideraban como flujos de caja los beneficios antes de intereses y después de impuestos. (s/p parr.4)

Fórmula para calcular el VAN

$$VAN = -I + \frac{FC1}{(1+WACC)} + \frac{(FC2)}{(1+WACC)^2} + \dots + \frac{(FCn)}{(1+WACC)^n} + \frac{(VR)}{(1+WACC)^n}$$

Donde

<<I>> Es la inversión inicial necesaria para la puesta en funcionamiento del proyecto.

<<FC>> Son los flujos de caja obtenidos cada año, fruto de la diferencia entre el rendimiento de la inversión y los gastos de financiación.

<<WACC>> Tasa de actualización o coste de capital.

<<VR>> Valor residual de los rendimientos perpetuos.

2.2.1.7. Tasa interna de retorno.

Marín (2013) Indica es la tasa de actualización que iguala los rendimientos futuros con el valor de la inversión inicial, es decir, la tasa de actualización que hace que el VAN sea cero, permite medir la rentabilidad de una inversión en términos porcentuales del proyecto es decir cuánto dinero generara el proyecto invertido. La TIR nos permite determinar si conviene realizar una determinada inversión teniendo en cuenta los riesgos. (s/p parr.2)

2.2.1.8. Mercados de capitales.

Según García (2014) Es el lugar donde los agentes económicos como inversionistas e intermediarios realizan intercambio de activos financieros como acciones, bonos, letras de cambio. El emisor obtiene el dinero que requiere a través de entregar una participación en la empresa; el inversionista tiene una oportunidad de obtener rendimientos dividendos. (p. 216)

2.2.1.9. Clasificación de los mercados financieros.

Según García (2014) menciona que en el sistema financiero existen distintos mercados de instrumentos financieros, cada uno de los cuales se encuentran organizado según el tipo de operación que se realizan. Los valores financieros tienen diferentes características, regulaciones y forma de operación. En algunos mercados financieros se negocian acciones, bonos, contratos de coberturas de riesgo. Distintos productos, pero un mismo objetivo obtener ganancias cubrir necesidades, la finalidad de los mercados financieros

es poner en contacto oferentes y demandantes de fondos, determinando el precio justo de los activos. (p.157)

2.2.1.10. Activo financiero.

Son instrumentos financieros que utiliza el sistema financiero para facilitar la movilidad de los recursos. Estos otorgan a su comprador el derecho de recibir ingresos futuros. Los activos financieros son emitidos por una institución y comprados por personas u organizaciones que desean mantener su riqueza (Baena, Hoyos y Ramírez, 2016 s/p parr.3)

2.2.1.11. Mercado financiero.

Es el espacio donde se realizan las transacciones o intercambio de activos financieros y de dinero y se definen los mejores precios. Las instituciones del sistema financiero, al ser intermediarias, entre las personas u organizaciones con recursos disponibles y aquellas que necesitan y solicitan estos recursos. De esta forma, cumplen con dos funciones fundamentales: la captación y colocación. (Baena et al., 2016, s/p parr.5)

2.2.1.12. Riesgo de mercado.

Alonso y Berggrun (2015) Manifiesta: “Se define como aquellos riesgos de posibles pérdidas provocado por los movimientos en precios de mercado tales como precios de acciones, tasa de cambio, tasas de interés y precios de commodities” (p.4).

2.2.2. Planificación estratégica.

2.2.2.1. Definición.

La planificación es un proceso de desarrollo, implementación de planes operativos según Sánchez (2013), “es un proceso sistemático de desarrollo e implementación de planes para definir los objetivos, políticas y estrategias que debe realizar una empresa; así como la asignación de los recursos requeridos, todo dentro de las políticas establecidos por los accionistas” (p.13).

El planteamiento estratégico es un plan estratégico que ayuda a tomar decisiones y consiste en la elaboración, desarrollo y puesta en marcha de distintos planes operativos por parte de las empresas, con la intención de alcanzar objetivos y metas planteadas a una visión futura. (Ayestaran et al., 2012 p.89).

Ruano y Sánchez (2014) menciona: “La planificación estratégica es el marco de referencia de una organización que le permitirá mantenerse en el tiempo y adaptarse a los cambios, para conseguir los objetivos propuestos” (s/p parr.2).

El plan estratégico es una herramienta de liderazgo interno usado para llevar a cabo acciones que permitan lograr el cumplimiento de oportunidades como; una alta productividad, mayor rentabilidad, mejores ingresos, mayores utilidades, éxito administrativo, posicionamiento de mercado, expansión geográfica de mercado, tendencias de mercado,

propuestas de inversión, obtener ventajas competitivas (Hernández, Godínez, 2014, p.33)

2.2.2.2. Importancia de la planificación estratégica.

La planificación estratégica son herramientas que facilitan el proceso de toma de decisiones, según Morales, Morales (2014) La importancia de la planificación estratégica radica en establecer los objetivos que la empresa desea conseguir en un largo plazo, y se convierte en la guía para desarrollar los planes de acción de mediano y largo plazo que ayudan a lograr objetivos específicos que mejoraran el rendimiento de la empresa. (p.5)

2.2.2.3. Estrategia competitiva.

Marín, Montiel y Ketelhon (2014) Define el posicionamiento de la empresa en el mercado, y establece la configuración de la cadena de actividades para lograr el posicionamiento. En ausencia de competencia, los líderes del mercado pueden atender a todos los segmentos y ocupar todos los posicionamientos. Pero en presencia de competencia intensa las acciones estratégicas de una compañía están restringidas por la reacción del mercado y la competencia, la implementación de estrategias permitirá generar valor en la empresa. (s/p parr.1)

2.2.2.4. Estrategia.

Es un conjunto de acciones que se realizan para el cumplimiento de un determinado objetivo, según Delaux (2017) Es un plan de acción que permite tomar decisiones. Define la dirección de la empresa, donde se encuentra hoy y que pretende ser en el futuro. La estrategia compromete a todos los miembros de la organización y elige donde competir. Permitiendo así alcanzar ventajas competitivas y definir cómo crear valor, obliga a plantearse el mejor futuro posible y expresarlo. (p.6)

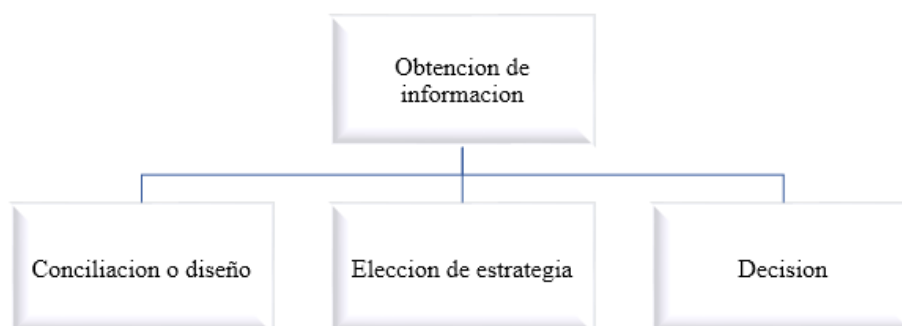


Figura 2. Metodología para la elección de estrategias. Tomado de Plan estratégico de negocios Alfredo, Luna Gonzales (2016).

2.2.2.5. Proyectos.

Ramos y Sánchez (2013) mencionan: “Son conjuntos de actividades planeadas, están asociadas a una estrategia y van direccionadas al cumplimiento de un objetivo específico que se debe contribuir al logro establecido, beneficio de la empresa”. (s/p.)

2.2.2.6. Análisis de mercado.

Se trata de examinar tanto de forma cuantitativa como cualitativa, los cambios históricos y las tendencias del mercado actual con el propósito de determinar cuáles son las características del mercado en el cual nuestra empresa compete. Se debe analizar tanto la estructura como la naturaleza del mercado y, por tanto, se debe considerar los siguientes factores. (p.84)

- Tamaño y evolución del mercado
- Tasa de crecimiento
- Ciclo de vida
- Cantidad de competidores
- Productos sustitutos
- Nuevos competidores
- Evolución de los precios

2.2.2.7. Plan de negocios.

Schnarch (2014) manifiesta: “Es un documento escrito en el cual se establecen los objetivos de una empresa y especifica los procedimientos a seguir para alcanzar los objetivos; y que se realiza cuando se tiene intención de iniciar un negocio o una empresa”. (s/p parr.4)

2.3 Definiciones de Términos Básicos

Producción: Es la actividad realizado bajo la responsabilidad, inspección y la gestión de una entidad en la que se utilizan insumos de mano de obra, capital, bienes y servicios para obtener como producto otros bienes o servicio. (INEGI, 2013, p.87)

Líder: es el conjunto de habilidades directivas que posee una persona para influir en los demás, con su forma de vivir impone una norma de vida ante un grupo humano (Loranca, 2017, s/p)

Producto: Es el bien ofrecido en el mercado para su adquisición, uso y consumo, satisfaciendo así una necesidad. (López, Carabias y Díaz, p.138)

Costos: ‘Es el sacrificio incurrido para adquirir bienes o servicios con el objeto de lograr beneficios presentes o futuros. Al momento de hacer uso de estos beneficios, dichos costos se convierten en gastos’’. (Arredondo, 2015, p. 8)

Estrategia: La estrategia es el conjunto de acciones planificadas y coordinadas sistemáticamente en el tiempo que se llevan a cabo, para lograr un determinado fin o misión. (Castellanos, 2015, p.3)

Ventaja competitiva: Debe relacionarse con los factores clave del éxito en la industria y ser de esta forma, una buena capacidad que deberá ser aplicada en el lugar y momento propicio, teniendo en cuenta el estado y comportamiento del mercado. (Reyes, 2012, p.36)

3. Conclusiones

1. El objetivo de realizar el siguiente trabajo es determinar cómo las decisiones financieras influyen en el cumplimiento del plan estratégico de la empresa Alexander Mobba S.A.C, demostrando que la empresa tiene deficiencias en la hora de tomar decisiones financieras debido a que carecen de herramientas financieras suficientes para definir qué tipo de inversión o financiamiento a realizar. La empresa solo se basa en reportes contables para tomar decisiones financieras, no realiza proyecciones, no aplica el valor actual neto lo que dificulta saber si obtuvo pérdida o ganancia.
2. Se confirmó que tomar decisiones financieras inadecuadas en la empresa puede afectar de manera directa en la rentabilidad, una mala evaluación de los riesgos que toma adquirir un producto financiero, no evaluar adecuadamente las inversiones a realizar, el de realizar una inversión que no sea rentable, todo ello afectara de manera negativa en la rentabilidad de la empresa.
3. Alexander Mobba del Perú SAC ha logrado posesionarse muy bien en el mercado ya que es una de las entidades principales en lo que se refiere a la venta de equipos de pesaje, contando con los mejores productos y una asistencia técnica especializada. Sin embargo, muestra lentitud en el cumplimiento de sus objetivos debido a que existe una desunión con las áreas, no se aplican adecuadamente las estrategias planificadas.
4. La implementación de una buena planificación estratégica permitirá a Alexander Mobba Del Perú SAC cumplir de manera eficiente sus objetivos, metas proyectadas fortaleciendo así su ventaja competitiva al rubro al que pertenece en el mercado, llegando satisfactoriamente a sus clientes con sus productos de alta calidad.

4. Recomendaciones

1. Implementar herramientas financieras como estados financieros, proyecciones financieras, razones financieras, capital de trabajo, valor actual neto, tasa interna de rentabilidad, valor económico agregado. El uso de estas herramientas permitirá a los administradores de la empresa tomar decisiones adecuadas con mejor criterio permitiendo el buen crecimiento económico de la empresa.
2. Analizar que todos los datos contables de la empresa sean fiables, establecer objetivos, metas realistas los cuales deben plantearse de acuerdo a las posibilidades financieras que tiene la empresa, antes de tomar una decisión financiera es importante extraer toda la información de las diferentes alternativas existentes estableciendo cuáles serán los beneficios y los posibles riesgos que puede conllevar realizar una inversión.
3. Fomentar la comunicación entre las diferentes áreas de la empresa designando un líder con un buen conocimiento y habilidades que guíe al grupo para el cumplimiento de objetivos trazados. Alexander Mobba del Perú SAC debe establecer claramente su misión y visión lo cual debe ser comunicado de forma clara a todos los colaboradores de la empresa con la finalidad de crear compromiso en cada uno de ellos y lograr el éxito requerido. considerando siempre la importancia del buen servicio al cliente las cuales son factores importantes para la empresa.
4. Elaborar un plan estratégico adecuado que permita a la empresa Alexander Mobba Del Perú SAC cumplir con sus objetivos, metas planteados, fortalecer la ventaja competitiva adquirida. También se recomienda que la gerencia realice un monitoreo continuo del plan estratégico aplicado para ver su viabilidad, evaluando si los objetivos, políticas trazados inicialmente se están llegando a cumplir.

5. Aporte Científico del Investigador

De acuerdo al trabajo de investigación realizado llegamos a las siguientes conclusiones, que, si los directivos de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC toman decisiones financieras adecuadas en cuanto a inversión, financiamiento permitirá a la empresa cumplir sus metas operativas, tener mayor crecimiento económico. Es por ello la importancia de contar con información actualizada, confiable de la situación económica financiera que atraviesa la empresa, como la demanda de productos, competencia lo cual influirá en la toma de decisiones. El propósito de la siguiente investigación es mejorar las decisiones financieras que se toman en la empresa, para cumplir eficientemente con los objetivos minimizando los riesgos que pueden conllevar realizar una inversión.

Alexander Mobba del Perú SAC es una empresa solida comprometida a brindar el mejor servicio a sus clientes, por ende, debe contar con información contable, financiera actualizada, fiable para que la gerencia tome decisiones adecuadas.

En cuanto a la planificación estratégica Alexander Mobba del Perú SAC es una empresa que ha logrado tener una ventaja competitiva superior en el mercado debido a la calidad de sus productos y al buen trato a sus clientes, sin embargo es necesario que ponga en marcha nuevos planes estratégicos que permitan el fortalecimiento de la ventaja que posee, debe innovar, debe diferenciarse de la competencia. Es necesario fomentar el trabajo en equipo, todos los colaboradores deben tener claro cuáles son los objetivos, misión, visión, y el líder debe ser una persona competente, especializada y llevarlos al éxito. La empresa Alexander Mobba del Perú SAC se plantea como objetivo aplicar una planificación estratégica adecuada que le permita obtener una Ganancia del 25 % lo cual será de gran beneficio para la empresa.

6. Cronograma

[illegible]

Partida presupuestal*	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario	Costo total
			(en soles)	(en soles)
Recursos humanos		1	100.00	100.00
Bienes y servicios		25	12.00	300.00
Útiles de escritorio		30	2	60.00
Mobiliario y equipos		1	1300	1300
Pasajes y viáticos		10 veces	100	100
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)		5	140	140.00
Servicios a terceros		1	200.00	200.00
Otros		10	25.00	250.00
Total				S/ 2450

El siguiente trabajo de investigación fue elaborado con recursos propios.

7. Referencias Bibliográficas:

ACCID (2012). *Nuevas tendencias en finanzas corporativas*.

Apaza, M. (2012). *Finanzas para contadores aplicadas al PCGE y las NIIF*. Lima-Perú-Pacífico editores SAC.

Ayestaran, R; Rangel, C; Sebastián, A. (2012). *Planificación estratégica y gestión de la publicidad: conectado con el consumidor*. (1ªed.). Madrid. Esic Editorial.

Baena, D; Hoyos, H; Ramírez, J; (2016). *Sistema financiero colombiano*. Bogotá, Colombia-Eco Ediciones Ltda.

Baena, D, et al (2016). *Sistema financiero colombiano*. Bogotá, Colombia-Eco Ediciones Ltda.

Bahillo, M. y Pérez, M. (2017). *Operaciones auxiliares de gestión de tesorería*. (2ª ed.). Madrid, España: Ediciones paraninfo SA.

Berggrum, L. y Alonso, C. (2015). *Introducción al análisis de riesgo financiero*. (3ªed.). Bogotá-Eco Ediciones.

Delaux, J. (2013). *Indicadores de gestión Empresarial. De la estrategia a los resultados*. Estados Unidos de América.

García, V. (2014). Introducción a las finanzas. (1° ed.). México: Grupo Editorial Patria. S.A.

Instituto Nacional de Estadística y Geografía INEGI (2013). Sistema de cuentas nacionales de México: Cuentas por sectores institucionales 2003-2013.

Instituto Nacional de Estadística y Geografía e informática (INEGI, 2013)

Loranca, J. (2017). La Formación Humana para Ejercer el Liderazgo: El mejor se cultiva cada día. (1°ed.). México. Innovación Editorial Lagares de México, SA.

López, A; Carabias, M; Diaz, E. (2017). Ofertas gastronómicas. (2.ª ed.). Madrid. Ediciones Paraninfo SA.

Luna, A. (2016). Plan estratégico de negocios. (1° ed.). México: Grupo Editorial Patria. S.A.

Marín Q, (2013). Software para evaluar proyectos de inversión y financiación. Profit Editorial I., SL.

Martí, J Casillas, Thierry;(2014). Cómo hacer un plan de empresa: Guía práctica para su elaboración y puesta en marcha. Barcelona, Madrid. Profit Editorial I., S.L

Marín, N; Montiel, E; Ketelhohn, N. (2014). Evaluación de Inversiones estratégicas. Bogotá, Colombia: LID editorial Colombia SAS.

Marín, N; Montiel, E; Ketelhohn, N; Arredondo, M. (2015). Contabilidad y análisis de costos. México: Grupo Editorial Patria.

Morales, A; Morales, J; Alcocer, F; (2014). Administración Financiera. (1°ed.). México-Grupo editorial Patria.

Morales, A; Morales, J. (2014). Planeación Financiera. México-Grupo editorial Patria, SA.

Ruano, C; Sánchez, M. (2014). Diseño de productos y servicios turísticos locales HOTI0108. (1° ed.). Antequera, Málaga-IC Editorial.

Sánchez, J. (2013). Indicadores de gestión Empresarial. De la estrategia a los resultados. Estados unidos de América.

Schnarch, A. (2014). Emprendimiento exitoso: Cómo mejorar su proceso gestión. Bogotá: Eco Ediciones.

Libros electrónicos

Reyes, O. (2012). Planeación Estratégica Para Alta Dirección. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=uYxbAAAAQBAJ&pg=PP7&dq=Ventaja+competitiva:+Reyes+\(2012&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi1pqGPtuzYAhUnja0KHefVCEYQ6AEILzAC#v=onepage&q=Ventaja%20competitiva%3A%20Reyes%20\(2012&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=uYxbAAAAQBAJ&pg=PP7&dq=Ventaja+competitiva:+Reyes+(2012&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi1pqGPtuzYAhUnja0KHefVCEYQ6AEILzAC#v=onepage&q=Ventaja%20competitiva%3A%20Reyes%20(2012&f=false)

Tesis

Aguirre de Leon H. (2014). *Planeación estratégica y productividad laboral” (estudio realizado en hotel del campo, Quetzaltenango.* (Tesis de grado). Universidad Rafael Landívar. Quetzaltenango, Guatemala.

Andrade Rosero G. (2016). *Desarrollo de Planificación Estratégica para la empresa BDO Ecuador Cía. Ltda. Para el período 2016-2018.* (Tesis de grado). Universidad Internacional del Ecuador. Quito, Ecuador.

Baldera Tupia D. (2016). Los costos ABC y la toma de decisiones financieras en la empresa Rejyra EIRL productora de cemento conductivo en el distrito de San Martin de Porres, año 2015. (Tesis de grado). Universidad Nacional del Callao. Lima, Perú.

Boj Yax E. (2015). *Planeación estratégica como herramienta para incrementar la competitividad en las empresas panificadoras de la ciudad de Quetzaltenango.* (Tesis de grado). Universidad Rafael Landívar. Quetzaltenango, Guatemala.

Carbajal Masgo A. (2017). *Los softwares contables y las decisiones financieras en la empresa contratistas generales Falcón E.I.R.L Huánuco 2016.* (Tesis de grado). Universidad de Huánuco, Perú.

Espinoza F. y Pacheco J. (2017). *El efecto de las decisiones financieras en la optimización de los activos de la empresa Agility Perú SAC, 2016*. (Tesis de grado). Universidad Tecnológica del Perú. Lima, Perú.

Granados Rodríguez A. (2016). *Planeamiento Estratégico de Tecnologías de Información y Ventajas Competitivas. Caso: Caja Rural de Ahorro y Crédito Cajamarca S.A.* (Tesis de grado). Universidad Nacional de Cajamarca, Perú.

Mendoza, A. (2015). *Planificación Estratégica y su relación con la calidad de servicio en los hoteles tres estrellas del distrito de Andahuaylas 2014*. (Tesis de grado). Universidad Nacional José María Arguedas, Andahuaylas, Perú.

Medina F. y Sánchez M. (2014). *Desarrollo del plan estratégico y su operacionalización con Balanced Scored Card en el molino Sudamérica S.A.C ubicado en el distrito de Lambayeque en el período 2013-2014*. (Tesis de grado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.

Muñante Gonzales J. (2017). *Herramientas financieras en la toma de decisiones de la empresa Agrumaq SAC, del distrito de Surco, año 2016*. (Tesis de grado). Universidad Ricardo Palma. Lima, Perú.

Navarrete Sulbaran A. (2017). *Estrategias financieras para la toma de decisiones en las pymes del sector textil*. (Tesis de postgrado). Universidad de Carabobo. La Morita, Venezuela.

Pico, J. (2016). *La planificación financiera y la toma de decisiones de la Empresa Curtiduría Pico de la Ciudad de Ambato*. (Tesis de grado). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.

Quispe Condori D. (2015). *Planificación estratégica y competitividad empresarial en el complejo recreacional Ponceca ecoturístico del distrito de Andahuaylas, 2015*. (Tesis de grado). Universidad Nacional José María Arqueadas. Andahuaylas, Perú.

Quispe, D. (2015). *Planificación estratégica y competitividad empresarial en el complejo recreacional Ponceca ecoturístico del distrito de Andahuaylas, 2015*. (Tesis de grado). Universidad Nacional José María Arqueadas, Andahuaylas, Perú.

Supe Guaman W. (2017). *El análisis financiero y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Picaihua Ltda*. (Tesis de grado). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.

Tisalema Tasigchana B. (2017). *Análisis de los sistemas de información contable y su incidencia en la toma de decisiones en los Minimarket comercial la economía y Emprovit de la parroquia de Pujilí, cantón Pujilí, provincia de Cotopaxi*. (Tesis de grado). Universidad Técnica de Cotopaxi. Latacunga, Ecuador.

8. Apéndices

Matriz de consistencia de la investigación

Matriz de operacionalización de variables

Cuestionario

MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA ASEGURAR COHERENCIA EN LA INVESTIGACION

TEMA: Decisiones financieras aplicadas a la planificación estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017										
Diseño:										
PROBLEMA GENERAL	JUSTIFICAC.	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		ITEM	ESQUEMA BASES TEORICAS	FUNDAMENTACION METODOLOGICA
						Dimensiones	Indicadores			
Problema General ¿De qué manera V1 las decisiones financieras Te inciden V2 Planificación estratégica D Alexander Mobba del Perú SAC ¿De qué manera las decisiones financieras inciden en el proceso de la planificación estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?		Objetivo General.	Hipótesis Gral.	V. Independiente			Producto	1	2.2.1 Decisiones financieras - Principales decisiones financieras. - Fuentes de financiamiento corto plazo - Prestamos - Costo promedio ponderado - Flujo de caja libre - Valor neto actual (VAN) - Tasa interna de retomo - Mercado de capitales - Clasificación de los mercados financieros - Activo financiero - Mercado financiero - Riesgo de mercado	Enfoque de la investigación La presente investigación se realizó bajo un enfoque cuantitativo Tipo investigación. Es una investigación de tipo y nivel descriptiva. Diseño investigación El diseño de la investigación será descriptivo Población y muestra. La población determinada para la presente investigación está conformada por veinte (20) individuos pertenecientes todos a la empresa Alexander Mobba del Perú SAC, es muy pequeña por lo tanto será considerada no probabilístico.
		Verbo = determinar	Las decisiones financieras	Decisiones financieras		Coste	Trabajo producción	2		
		Propósito = decisiones financieras	mediante el uso de herramientas financieras si mejoran el proceso de la planificación estratégica de la Empresa				Obligación	4		
		Medios = herramientas financieras					Garante	5		
		Fines = planificación estratégica.	planificación estratégica de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.			Garantías	Contrato	6		
		Delimitación = Alexander Mobba del Perú SAC		V. Dependiente			Compromiso	7		
				Planificación estratégica			Pago	8		
						Aval	Deuda económica	9		
						Plan estratégico	Alta dirección	1		
							Decisiones	2		
							Empresa competitiva	3		
						Tomar decisiones	Gerentes	4		
							Producción	5		
							Costos	6		
						Objetivos	Periodo	7		
							Metas	8		
P. Específico 1		O. Específico 1	H. Específico 1	V.I.					2.2.2 Planificación estratégica - Definición	Técnicas Instrumentos
¿En qué medida V1 mercado financieros		Verbo = determinar Propósito= mercados financieros	El acceso a los mercados financieros permite cumplir	Mercados financieros						

<p>Te permite cumplir</p> <p>V2 planes operativos</p> <p>D Alexander Mobba SAC.</p> <p>¿En qué medida, el acceso a los mercados financieros permite cumplir los planes operativos de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?</p>		<p>Medios = permite cumplir</p> <p>Fines = planes operativos</p> <p>Delimitación = Alexander Mobba del Perú SAC</p> <p>Determinar en qué medida el acceso a los mercados financieros permite cumplir los planes operativos de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.</p>	<p>los planes operativos de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.</p>	<p>V.D.</p> <p>planes operativos</p>				<ul style="list-style-type: none"> - Importancia de la planificación estratégica - Estrategia competitiva - Estrategia - Proyectos - Análisis de mercado - Plan de negocios 	<p>La técnica que se utilizará en la investigación será instrumento de cuestionario</p> <p>Procesamiento y representación de datos</p> <p>Consistirá en el llenado de los diversos cuestionarios, tabulación de algunos datos y digitación en el sistema de cómputo (Excel)</p>
<p>P. Específico 2</p> <p>¿En qué medida</p> <p>V1 decisiones de inversión</p> <p>Te influye</p> <p>V2 ventaja competitiva</p> <p>D Alexander Mobba del Perú SAC</p> <p>¿En qué medida, las decisiones de inversión influyen positivamente en la ventaja competitiva de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?</p>		<p>O. Específico 2</p> <p>Verbo = analizar</p> <p>Propósito= decisiones de inversión</p> <p>Medios = influyen</p> <p>Fines = ventaja competitiva</p> <p>Delimitación = Alexander Mobba SAC</p> <p>Analizar de qué manera, decisiones de inversión influyen en la ventaja competitiva de empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.</p>	<p>H. Específico 2</p> <p>Las decisiones de inversión influyen positivamente en la ventaja competitiva de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.</p>	<p>V.I.</p> <p>decisiones de inversión</p>					
				<p>V.D.</p> <p>ventaja competitiva</p>					

Matriz de la Operacionalización de variables

Decisiones financieras aplicadas a la planificación estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables					
¿De qué manera, las decisiones financieras inciden en el proceso de la planificación estratégica de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?	Establecer si las Decisiones financieras mejoran el proceso de la Planificación Estratégica de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.	Las decisiones financieras mejoran el proceso de la Planificación estratégica de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.	Variable 1: Decisiones financieras					
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de valores	Nivel y rango	
			Coste	Producto	1	(1) No muy de acuerdo	Bajo = Medio = Alto =	
				Trabajo	2			
				Producción	3			
			Garantías	Obligación	4	(2) En desacuerdo		
				Garante	5			
				Contrato	6			
			Aval	Compromiso	7	(3) No opina		
				Pago	8			
				Deuda económica	9			
						(4) De acuerdo		
						(5) Totalmente de acuerdo		
V 2: Planificación estratégica								
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de valores	Nivel y rango	
			Plan Estratégico	Alta dirección	1	(1) No muy de acuerdo	Bajo = Medio = Alto =	
				Decisiones	2			
				Empresa Competitiva	3			
			Tomar Decisiones	Gerentes	4	(2) En desacuerdo		
				Producción	5			
				Costos	6			
			Objetivos	Periodo	7	(3) No opina		
				Metas	8			
						(4) De acuerdo		
						(5) Totalmente de acuerdo		
Problema específico 1	Objetivos específicos 1	Hipótesis específicas 1						
¿En qué medida el acceso a los mercados financieros permite cumplir los planes operativos de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?	Determinar en qué medida el acceso a los mercados financieros permiten cumplir los planes operativos de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.	El acceso a los mercados financieros permite cumplir los planes operativos de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.						
Problemas específicos 2	Objetivos específicos 2	Hipótesis específicas 2						
¿En qué medida las decisiones de inversión influyen en la ventaja competitiva de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017?	Analizar de qué manera las decisiones de inversión influyen en la ventaja competitiva de la empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.	Las decisiones de inversión influyen en la ventaja competitiva de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017.						



Cuestionario:

Decisiones Financieras aplicadas a la Planificación Estratégica de la Empresa Alexander Mobba del Perú SAC en el 2017

Presentación:

Estamos llevando a cabo una investigación acerca las decisiones financieras y la planificación estratégica que se lleva en la empresa Alexander Mobba del Perú SAC Para lo cual solicitamos su apoyo llenando el siguiente cuestionario con la mayor sinceridad, tomando en cuenta que sus respuestas serán de gran valor para la investigación.

Indicaciones:

A continuación, se le presenta una serie de preguntas leer cuidadosamente y Marca con una X en el recuadro correspondiente.

Ejemplo básico

¿El objetivo principal de las finanzas corporativas se concentra en tomar decisiones financieras, decisiones de inversión, repartición de dividendos?

Totalmente de ☐ 5 De acuerdo ☐ 4 No opina ☐ 3 En desacuerdo ☐ 2 No muy de acuerdo ☐ 1
Acuerdo

PREGUNTAS Y RESPUESTAS

N°	PREGUNTAS	Totalmen te de de acuerdo	De acuerdo	No opina	En desacuerdo	No muy de acuerdo
	Decisiones Financieras	5	4	3	2	1
1	¿Las decisiones financieras permiten evaluar el coste que conviene adquirir un producto financiero?					

2	¿El coste que toma realizar un trabajo influye en las decisiones financieras que la empresa deberá tomar?					
3	¿Los costes de producción incurridos se deben tomar en consideración a la hora de tomar decisiones financieras?					
4	¿La obligación que se adquiere al tomar decisiones financieras debe contar con garantías?					
5	¿Al momento de tomar decisiones financieras es indispensable contar con las garantías que otorga el garante?					
6	¿El contrato es una medida de garantía indispensable al momento de tomar decisiones financieras?					
7	¿El compromiso por adquirir un aval influye en las decisiones financieras?					
8	¿Al tomar decisiones financieras es fundamental contar un aval ya que es un medio que garantiza el cumplimiento de pago?					
9	¿Tomar decisiones financieras implica adquirir una deuda económica es necesario contar con un aval?					
	Planificación Estratégica					
10	¿Un buen plan estratégico permite a la alta dirección de la empresa implementar una planificación estratégica que le permita cumplir sus objetivos?					
11	¿El plan estratégico debe desarrollarse por las decisiones tomadas por la gerencia con ello permitirá el cumplimiento de la planificación estratégica implementada?					
12	¿Una empresa competitiva se obtiene implementando un plan estratégico adecuado y realizando paso a paso los procesos de la planificación estratégica?					
13	¿Las decisiones tomadas por los gerentes de la empresa influyen en la elaboración de la planificación estratégica?					
14	¿El incremento de producción en la empresa se debe por tomar decisiones adecuadas y cumplir con la planificación estratégica planteada?					

15	¿Tomar decisiones sobre liderazgo de costos es uno de los fines que tiene la planificación estratégica?					
16	¿Tomar decisiones financieras requieren plantear objetivos a un plazo determinado?					
17	¿Las finanzas es la única área en la que se debe tomar decisiones financieras para cumplir objetivos planteados?					